

Oddo Retraite Prudent

Part A - Eur | Multigestion

Actif net du fonds 21 M€
Valeur liquidative 1323,47 €

1 2 3 4 5 6 7
Echelle de risque et de rendement (*)

Morningstar™ ★★★★★
Notation au 31 juil. 2015
Catégorie Allocation EUR Prudente

Pays dans lesquels le fonds est autorisé à la commercialisation auprès du grand public :

FR

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du Fonds est de rechercher, via une exposition principalement aux produits de taux, sur un horizon de placement supérieur à 5 ans un rendement supérieur à celui de son indicateur de référence composite (80% Euro MTS Broad Investment Grade 7/10 ans coupons réinvestis et 20% Eurostoxx 50 dividendes nets réinvestis) après déduction des frais de gestion réels propres à chacune des catégories de parts.

Indicateur de référence : 20% Euro Stoxx 50 (Net return) + 80% EuroMTS Broad Investment Grade Eurozone Government 7-10Y 1730

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création (1ère VL) : 09/09/2011

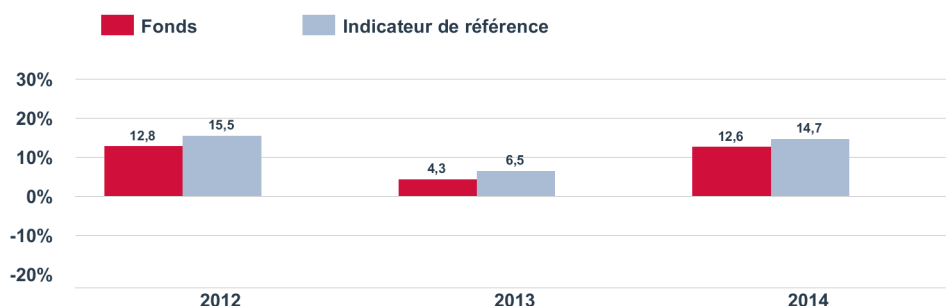
Gérants

Laurent Denize, Matthieu Barrière, Antoine Byjani, Armel Coville, Yann Lepape, Christian Thonier

Caractéristiques

Statut juridique	FCP
Code ISIN	FR0011079839
Code Bloomberg	
Devise	Euro
Affectation des résultats	Parts de capitalisation
Souscription minimale (Initiale)	10000 EUR
Commission de souscription	4 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion fixes	1.00% TTC maximum Actif net
Commission de surperformance	Néant
Classification AMF	OPC Diversifiés
Société de gestion	Oddo Meriten AM SA
Dépositaire	Oddo & Cie (Paris)
Valorisateur	EFA
Souscriptions / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 17h45
Fréquence de valorisation	Quotidienne

Performances calendaires 5 ans (%)



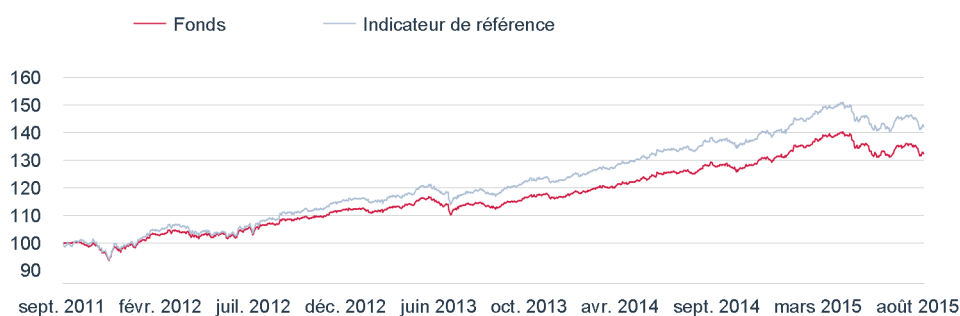
Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Les indices de comparaison éventuellement présents dans ce reporting y figurent à titre d'information.

Analyse des performances

	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	Création	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	7,48%		7,30%	-2,46%	0,68%	3,28%	24,15%		32,35%
Indicateur de référence	9,49%		9,23%	-2,58%	0,89%	3,86%	31,25%		42,10%

Evolution de la valeur liquidative depuis la création (base 100)



Indicateurs techniques et de risque

Volatilité annualisée	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	6,87%	5,36%	
Indicateur de référence	7,52%	5,96%	
	1 an	3 ans	5 ans
Tracking Error	1,01%	1,00%	
Ratio de Sharpe	0,52	1,35	
Ratio d'information	-0,59	-1,98	
Sensibilité de la poche taux	6,51		

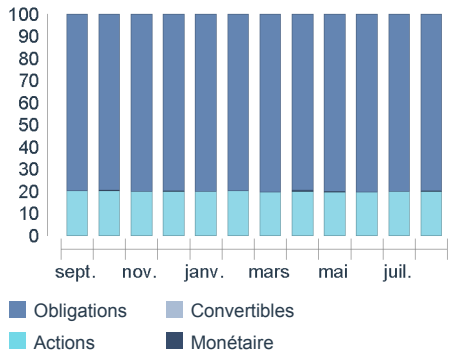
Notes

La signification des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.oddoam.com dans la rubrique «Informations Réglementaires».

Sources : Oddo Meriten AM SA, Bloomberg, Morningstar®

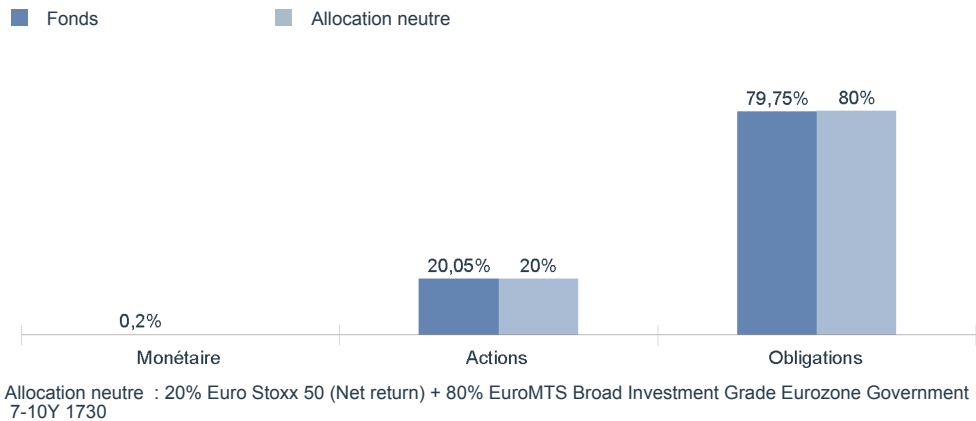


Evolution de l'allocation d'actifs (12 mois glissants)



Commentaire de gestion

Allocation d'actifs par rapport à l'allocation neutre



10 premiers fonds (ou ETF) en portefeuille, hors monétaires

Valeur	Poids	Classe d'actifs	Zone géographique
Db X-Tr lbx Eur Sov Ez 7-10	19,8%	Obligation	Europe
Lyxor Etf Euromts 7-10 Y	19,7%	Obligation	Europe
Amundi Etf Gov 7-10	19,6%	Obligation	Europe
Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uci	13,7%	Action	Europe
Ishares Bge Govt Bond 7-10	10,7%	Obligation	Europe
Ishares Mrkt lbx Eu 5.5-10.5	10,1%	Obligation	Europe
Oddo Avenir Euro Cr-Eur	3,5%	Action	Europe
Oddo Valeurs Rendement-A	1,6%	Action	Europe
Oddo Immobilier Cr-Eur	1,0%	Action	Europe
Ishares Euro Stoxx 50	0,2%	Action	Europe

Nombre total de fonds	10
-----------------------	----

Principales opérations sur le mois

Date	Achats	Montant	Date	Ventes	Montant
07/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	127891,02	26/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	106755,55
25/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	119963,18	12/08/15	Lyxor Etf Euromts 7-10 Y	97608,85
12/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	108919,19	28/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	96032,92
26/08/15	Amundi Etf Gov 7-10	106733,41	12/08/15	Amundi Etf Gov 7-10	95689,54
07/08/15	Db X-Tr lbx Eur Sov Ez 7-10	97339,03	05/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	71714,18
28/08/15	Db X-Tr lbx Eur Sov Ez 7-10	96646,78	26/08/15	Ishares Euro Stoxx 50	65056,58
07/08/15	Amundi Etf Gov 7-10	95718,45	24/08/15	Amundi Etf Gov 7-10	59805,96
24/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	95171,75	25/08/15	Lyxor Etf Euromts 7-10 Y	56704,08
28/08/15	Amundi Etf Gov 7-10	95030,2	19/08/15	Db X-Tr lbx Eur Sov Ez 7-10	48630,49
12/08/15	Ishares Euro Stoxx 50	72936,24	25/08/15	Db X-Tr lbx Eur Sov Ez 7-10	48556,52

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par Oddo Meriten Asset Management SA. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. L'investisseur potentiel est invité à consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds. Toutefois, en cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et le prospectus afin de prendre connaissance de manière détaillée des risques encourus. L'investisseur est notamment informé que le fonds présente un risque de perte en capital. La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. Oddo Meriten AM SA ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable. Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Elles sont présentées nettes de frais en dehors des frais éventuels de souscription pris par le distributeur et des taxes locales. Les opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication de document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle d'Oddo Meriten AM SA. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue. Le DICI (FR, GB) et le prospectus (FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de Oddo Meriten AM SA ou sur le site Internet www.oddoam.com. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de Oddo Meriten AM SA ou sur le site Internet www.oddoam.com. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le fonds mentionné ainsi que ses documents légaux sont agréés et régulés par l'Autorité des Marchés Financiers (France).

(1) Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque et de rendement, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

Oddo Asset Management

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011. SA au capital de 7 500 000€. RCS 340 902 857 Paris. 12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Tél. : 33 (0)1 44 51 85 00 www.oddoam.com